

HB Grandi hf.  
Samandreginn árshlutareikningur  
samstæðunnar  
30. júní 2009  
EUR

HB Grandi hf.  
Norðurgarði 1  
101 Reykjavík

Kt. 541185-0389

# Efnisyfirlit

---

|   |    |
|---|----|
| Skýrsla og áritun stjórnar og forstjóra ..... | 3  |
| Könnunaráritun óháðs endurskoðanda .....      | 4  |
| Rekstrarreikningur .....                      | 5  |
| Yfirlit um heildarafkomu .....                | 6  |
| Efnahagsreikningur .....                      | 7  |
| Eiginfjáryfirlit .....                        | 8  |
| Sjóðstreymisyfirlit .....                     | 9  |
| Skýringar .....                               | 10 |

# Skýrsla og áritun stjórnar og forstjóra

---

Árshlutareikningurinn er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árshlutareikninga IAS 34. Árshlutareikningurinn hefur að geyma samstæðureikning HB Granda hf. og dótturfélaga þess.

Samkvæmt rekstrarreikningi og yfirliti um heildarafkomu nam hagnaður af rekstri samstæðunnar á tímabilinu 6,0 millj. evra, en þegar tekið er tillit til þýðingarmunar vegna starfsemi erlendra dótturfélaga er heildarhagnaður samstæðunnar 8,4 millj. evra. Framsetningin er í samræmi við endurbættan alþjóðlegan reikningsskilastaðal IAS 1, um framsetningu ársreikninga, sem tók gildi 1. janúar 2009. Samanburðarfjárhæðum hefur verið breytt til samræmis. Breytingin hefur aðeins áhrif á framsetningu og hreyfir ekki kennitöluna hagnað á hlut.

Eigið fé samstæðunnar í lok tímabilsins var 125,9 millj. evra samkvæmt efnahagsreikningi.

## **Yfirlýsing stjórnar og framkvæmdastjórnar**

Samkvæmt bestu vitneskju stjórnar og forstjóra er árshlutareikningur samstæðunnar í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu og er það álit stjórnar og forstjóra að árshlutareikningurinn gefi glögga mynd af eignum, skuldum og fjárhagsstöðu samstæðunnar 30. júní 2009 og rekstrarafkomu samstæðunnar og breytingu á handbæru fé á tímabilinu 1. janúar til 30. júní 2009.

Stjórn og forstjóri HB Granda hf. hafa í dag fjallað um samstæðuárshlutareikning félagsins fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2009 og staðfesta hann með undirritun sinni.

Reykjavík, 25. ágúst 2009.

Stjórn félagsins:

Árni Vilhjálmsson

Kristján Loftsson

Halldór Teitsson

Hjörleifur Jakobsson

Forstjóri:

Eggert Benedikt Guðmundsson

# Könnunaráritun óháðs endurskoðanda

---

Til stjórnar HB Granda hf.

## Inngangur

Við höfum kannað meðfylgjandi samandreginn samstæðuárshlutareikning HB Granda hf. fyrir tímabilið 1. janúar til 30. júní 2009, sem hefur að geyma skýrslu stjórnar, rekrarreikning, yfirlit um heildarafkomu, efnahagsreikning, eiginfjáryfirlit, sjóðstreymisyfirlit, upplýsingar um helstu reikningsskilaaðferðir og aðrar skýringar. Stjórnendur félagsins eru ábyrgir fyrir gerð og glöggri framsetningu árshlutareikningsins í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu. Ábyrgð okkar felst í ályktun okkar um árshlutareikninginn og er byggð á könnuninni.

## Umfang könnunar

Könnun okkar var unnin í samræmi við alþjóðlegan staðal ISRE 2410 um *Könnun óháðs endurskoðanda á árshlutareikningum*. Könnun árshlutareiknings felur í sér fyrirspurnir, einkum til starfsmanna sem eru ábyrgir fyrir fjármálum og reikningsskilum, ásamt greiningum og öðrum könnunaraðgerðum. Könnun felur ekki í sér jafn víðtækar aðgerðir og endurskoðun sem unnin er í samræmi við alþjóðlega endurskoðunarstaðla og er því ekki víst að við fáum vitneskju um öll mikilvæg atriði sem gætu komið í ljós við endurskoðun. Þar af leiðandi látum við ekki í ljós álit um endurskoðun.

## Ályktun

Við könnun okkar kom ekkert fram sem bendir til þess að árshlutareikningurinn gefi ekki glögga mynd af afkomu félagsins á tímabilinu, fjárhagsstöðu þess 30. júní 2009 og breytingu á handbæru fé á tímabilinu, í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla eins og þeir hafa verið staðfestir af Evrópusambandinu.

Reykjavík, 25. ágúst 2009.

**KPMG hf.**

Auður Ósk Þórisdóttir

Sæmundur Valdimarsson

# Rekstrarreikningur 1. janúar til 30. júní 2009

|   | Skýr. | 2009<br>1.1.-30.6. | 2008<br>1.1.-30.6. |
|---|-------|--------------------|--------------------|
| Seldar vörur .....                              |       | 56.705             | 62.923             |
| Kostnaðarverð seldrar vöru .....                |       | ( 42.438)          | ( 47.310)          |
| <b>Vergur hagnaður</b> .....                    |       | <u>14.267</u>      | <u>15.613</u>      |
| Útflutningskostnaður .....                      |       | ( 4.307)           | ( 4.692)           |
| Annar rekstrarkostnaður .....                   |       | ( 2.331)           | ( 3.112)           |
| <b>Rekstrarhagnaður</b> .....                   |       | 7.629              | 7.809              |
| Fjáreignatekjur .....                           |       | 101                | 249                |
| Fjármagnsgjöld .....                            |       | ( 3.126)           | ( 4.310)           |
| Gengismunur og verðbætur .....                  |       | 3.306              | ( 1.457)           |
| Fjáreignatekjur og fjármagnsgjöld samtals ..... |       | <u>281</u>         | <u>( 5.518)</u>    |
| Áhrif hlutdeildarféлага .....                   |       | ( 1.638)           | ( 570)             |
| Hagnaður fyrir tekjuskatt .....                 |       | 6.272              | 1.721              |
| Tekjuskattur .....                              | 6     | ( 254)             | 9.085              |
| <b>Hagnaður tímabilsins</b> .....               |       | <u>6.018</u>       | <u>10.806</u>      |
| <b>Skipting hagnaðar:</b>                       |       |                    |                    |
| Hluthafar móðurfélags .....                     |       | 5.845              | 11.022             |
| Hlutdeild minnihluta .....                      |       | 173                | ( 216)             |
| Hagnaður tímabilsins .....                      |       | <u>6.018</u>       | <u>10.806</u>      |
| EBITDA .....                                    |       | <u>12.937</u>      | <u>12.960</u>      |
| <b>Hagnaður á hlut:</b>                         |       |                    |                    |
| Grunnhagnaður og þynntur hagnaður á hlut .....  |       | 0,0034             | 0,0065             |

# Yfirlit um heildarafkomu 1. janúar til 30. júní 2009

---

|   | Skýr. | 2009<br>1.1.-30.6. | 2008<br>1.1.-30.6. |
|---|-------|--------------------|--------------------|
| <b>Hagnaður tímabilsins</b> .....                         |       | 6.018              | 10.806             |
| <b>Rekstrarliðir færðir á eigið fé:</b>                   |       |                    |                    |
| Þýðingarmunur vegna starfsemi erlendra dótturfélaga ..... |       | <u>2.386</u>       | <u>2.186</u>       |
| <b>Heildarhagnaður tímabilsins</b> .....                  |       | <u>8.404</u>       | <u>12.992</u>      |
| <b>Skipting heildarhagnaðar:</b>                          |       |                    |                    |
| Hluthafar móðurfélags .....                               |       | 8.258              | 13.232             |
| Hlutdeild minnihluta .....                                |       | <u>146</u>         | <u>( 240)</u>      |
| Heildarhagnaður tímabilsins .....                         |       | <u>8.404</u>       | <u>12.992</u>      |

# Efnahagsreikningur 30. júní 2009

|  | Skýr. | 30.6.2009             | 31.12.2008            |
|--|-------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Eignir:</b>                                   |       |                       |                       |
| Rekstrarfjármunir .....                          |       | 96.885                | 96.214                |
| Ófnislegar eignir .....                          |       | 135.532               | 135.532               |
| Eignarhlutir í hlutdeildarfélögum .....          |       | 11.910                | 11.058                |
| Aðrar fjárfestingar .....                        |       | 1.320                 | 1.338                 |
| Lífrænar eignir .....                            |       | 2.866                 | 3.024                 |
| Fastafjármunir                                   |       | <u>248.513</u>        | <u>247.166</u>        |
| <br>   |       |                       |                       |
| Birgðir .....                                    |       | 12.520                | 16.328                |
| Lífrænar eignir .....                            |       | 512                   | 917                   |
| Viðskiptakröfur og aðrar skammtímakröfur .....   |       | 21.062                | 18.289                |
| Handbært fé .....                                |       | 5.171                 | 6.357                 |
| Veltufjármunir                                   |       | <u>39.265</u>         | <u>41.891</u>         |
| <b>Eignir samtals</b>                            |       | <u><u>287.778</u></u> | <u><u>289.057</u></u> |
| <br>   |       |                       |                       |
| <b>Eigið fé:</b>                                 |       |                       |                       |
| Hlutafé .....                                    |       | 18.613                | 18.613                |
| Lögbundinn varasjóður .....                      |       | 26.974                | 26.974                |
| Þýðingarmunur vegna erlendra dótturfélaga .....  |       | 988                   | ( 1.425)              |
| Óráðstafað eigið fé .....                        |       | 78.964                | 73.955                |
| Eigið fé hluthafa móðurfélagsins                 |       | <u>125.539</u>        | <u>118.117</u>        |
| Hlutdeild minnihluta .....                       |       | 1.364                 | 1.218                 |
| Eigið fé samtals                                 | 7     | <u>126.903</u>        | <u>119.335</u>        |
| <br>   |       |                       |                       |
| <b>Skuldir:</b>                                  |       |                       |                       |
| Vaxtaberandi skuldir .....                       |       | 100.925               | 107.226               |
| Tekjuskattsskuldbinding .....                    |       | 4.252                 | 4.303                 |
| Langtímaskuldir                                  |       | <u>105.177</u>        | <u>111.529</u>        |
| <br>   |       |                       |                       |
| Vaxtaberandi skuldir .....                       |       | 43.121                | 45.599                |
| Viðskiptaskuldir og aðrar skammtímaskuldir ..... |       | 12.577                | 12.594                |
| Skammtímaskuldir                                 |       | <u>55.698</u>         | <u>58.193</u>         |
| <br>Skuldir samtals                              |       | <u>160.875</u>        | <u>169.722</u>        |
| <b>Eigið fé og skuldir samtals</b>               |       | <u><u>287.778</u></u> | <u><u>289.057</u></u> |

# Eiginfjáryfirlit 30. júní 2009

|                                      | Hlutfé | Lögbundinn<br>varasjóður | Þýðingar<br>munur | Óráðstafað<br>eigið fé | Hlutdeild<br>minni-<br>hluta | Eigið fé<br>samts |
|--------------------------------------|--------|--------------------------|-------------------|------------------------|------------------------------|-------------------|
| <b>1. janúar til 30. júní 2009</b>   |        |                          |                   |                        |                              |                   |
| Eigið fé 31.12.2008 .....            | 18.613 | 26.974                   | 5.452             | 72.924                 | 1.218                        | 125.181           |
| Þýðingarmunur leiðréttur .....       |        |                          | ( 6.877)          | 1.031                  |                              | ( 5.846)          |
| Eigið fé eftir leiðrétingu .....     | 18.613 | 26.974                   | ( 1.425)          | 73.955                 | 1.218                        | 119.335           |
| Heildarhagnaður tímabilsins .....    |        |                          | 2.413             | 5.845                  | 146                          | 8.404             |
| Greiddur arður 0,08 kr. á hlut ..... |        |                          |                   | ( 836)                 |                              | ( 836)            |
| Eigið fé 30.6.2009 .....             | 18.613 | 26.974                   | 988               | 78.964                 | 1.364                        | 126.903           |

## 1. janúar til 30. júní 2008

|                                      |        |        |       |          |        |          |
|--------------------------------------|--------|--------|-------|----------|--------|----------|
| Eigið fé 1.1.2008 .....              | 18.627 | 27.096 | 820   | 59.313   | 450    | 106.306  |
| Keypt eigin bréf .....               | ( 6)   | ( 50)  |       |          |        | ( 56)    |
| Heildarhagnaður tímabilsins .....    |        |        | 2.210 | 11.022   | ( 240) | 12.992   |
| Greiddur arður 0,12 kr. á hlut ..... |        |        |       | ( 1.854) |        | ( 1.854) |
| Eigið fé 30.6.2008 .....             | 18.621 | 27.046 | 3.030 | 68.481   | 210    | 117.388  |



# Sjóðstreymisyfirlit 1. janúar til 30. júní 2009

|  | Skýr. | 2009                | 2008              |
|--|-------|---------------------|-------------------|
|  |       | 1.1.-30.6.          | 1.1.-30.6.        |
| <b>Rekstrarhreyfingar:</b>                       |       |                     |                   |
| Hagnaður tímabilsins .....                       |       | 6.018               | 10.806            |
| Rekstrarliðir sem hafa ekki áhrif á fjárstreymi: |       |                     |                   |
| Afskriftir .....                                 |       | 5.308               | 4.752             |
| Virðisrýrnun eigna .....                         |       | 0                   | 399               |
| Lífrænar eignir, breyting .....                  |       | 563                 | 910               |
| Fjáreignatekjur og fjármagnsgjöld .....          | (     | 281)                | 5.518             |
| Áhrif hlutdeildarféлага .....                    |       | 1.638               | 570               |
| Tekjuskattur .....                               |       | 254                 | ( 9.085)          |
|  |       | <u>13.500</u>       | <u>13.870</u>     |
| <br>   |       |                     |                   |
| Breytingar á rekstrartengdum eignum .....        |       | 1.034               | 4.405             |
| Breytingar á rekstrartengdum skuldum .....       |       | 1.680               | ( 5.910)          |
|  |       | <u>2.714</u>        | <u>( 1.505)</u>   |
| <br>   |       |                     |                   |
| Innheimtar vaxtatekjur .....                     |       | 1                   | 5                 |
| Greidd vaxtagjöld .....                          | (     | 3.219)              | ( 4.164)          |
| Handbært fé frá rekstri                          |       | <u>12.996</u>       | <u>8.206</u>      |
| <br>   |       |                     |                   |
| <b>Fjárfestingarhreyfingar:</b>                  |       |                     |                   |
| Fjárfesting í rekstrarfjármunum .....            | (     | 6.007)              | ( 4.629)          |
| Söluverð rekstrarfjármuna .....                  |       | 0                   | 51                |
| Eignarhlutir í félögum, breyting .....           |       | 0                   | 37                |
| Aðrar fjárfestingar, breyting .....              |       | 18                  | 33                |
| Fjárfestingarhreyfingar                          | (     | <u>5.989)</u>       | <u>( 4.508)</u>   |
| <br>   |       |                     |                   |
| <b>Fjármögnunarhreyfingar:</b>                   |       |                     |                   |
| Greiddur arður .....                             | (     | 836)                | ( 1.854)          |
| Keypt eigin hlutabréf .....                      |       | 0                   | ( 55)             |
| Tekin ný langtímalán .....                       |       | 20.637              | 6.822             |
| Afborganir langtímalána .....                    | (     | 27.994)             | ( 8.416)          |
| Skammtímaskuldir, lækkun .....                   |       | 0                   | ( 101)            |
| Fjármögnunarhreyfingar                           | (     | <u>8.193)</u>       | <u>( 3.604)</u>   |
| <br>   |       |                     |                   |
| <b>(Lækkun) hækkun á handbæru fé .....</b>       | (     | 1.186)              | 94                |
| <br>   |       |                     |                   |
| <b>Handbært fé í ársbyrjun .....</b>             |       | <u>6.357</u>        | <u>18</u>         |
| <br>   |       |                     |                   |
| <b>Handbært fé í lok tímabilsins .....</b>       |       | <u><u>5.171</u></u> | <u><u>112</u></u> |

# Skýringar

---

## 1. Félagið

HB Grandi hf. ("Félagið") er íslenskt hlutafélag. Höfuðstöðvar félagsins eru að Norðurgarði 1, Örfirisey í Reykjavík. Árhlutareikningur samstæðunnar hefur að geyma árhlutareikning félagsins og dótturfélaga þess, sem vísað er til í heild sem "samstæðunnar" og til einstakra félaga sem "samstæðufélaga", og hlutdeild samstæðunnar í hlutdeildarfélögum.

Félagið er markaðsdrifið útgerðar- og fiskvinnslufyrirtæki, sem gerir út togara og uppsjávarveiðiskip, starfrækir fiskiðjuver, mjöl- og lýsisverksmiðjur og markaðssetur vörur sínar undir eigin merki um heim allan.

## 2. Yfirlýsing um að alþjóðlegum reikningsskilastöðlum sé fylgt

Árhlutareikningur samstæðunnar er gerður í samræmi við alþjóðlegan reikningsskilastaðal um árhlutareikninga, IAS 34. Samandreginn árhlutareikningur HB Granda hf. inniheldur ekki allar þær upplýsingar sem krafist er í fullbúnum ársreikningi og ætti að lesa í samhengi við ársreikning samstæðunnar fyrir árið 2008.

Stjórn félagsins staðfesti árhlutareikninginn 25. ágúst 2009.

## 3. Mikilvægar reikningsskilaaðferðir

Við gerð árhlutareikningsins er beitt sömu reikningsskilaaðferðum og beitt var við gerð ársreiknings samstæðunnar fyrir árið 2008, að öðru leyti en því sem fram kemur hér á eftir.

Samstæðan beitir endurbættum IAS 1 *Framsetning ársreikninga* (2007), sem tók gildi 1. janúar 2009. Samstæðan birtir nú sérstakt yfirlit um heildarafkomu, þar sem fram koma allar hreyfingar sem færðar eru beint á eigið fé. Samanburðarfjárhæðir hafa verið reiknaðar til samræmis. Breytingin hefur aðeins áhrif á framsetningu og hreyfir ekki kennitöluna hagnað á hlut.

Í samræmi við breytingar á alþjóðlegum reikningsskilastaðli um starfsþætti hefur félagið breytt framsetningu starfsþáttayfirlits. Í starfsþáttayfirliti eru nú birtar upplýsingar eftir útgerðarþáttum en áður voru veittar upplýsingar um veiðar og vinnslu. Samanburðarfjárhæðir hafa verið endurgerðar í samræmi við nýjan staðal. Breytingin hefur aðeins áhrif á framsetningu upplýsinga, en hreyfir ekki kennitöluna hagnað á hlut.

Árhlutareikningurinn er gerður í evrum, sem er starfrækslugjaldmiðill félagsins frá og með árinu 2008. Allar fjárhæðir eru í þúsundum evra.

Í árhlutareikningnum er gerð leiðrétting á þýðingarmun fyrra árs vegna fjárfestingar í hlutdeildarfélagi í Síle að fjárhæð 5.846 þús. evrur. Samanburðarfjárhæðum hefur verið breytt til samræmis.

## 4. Mat og ákvarðanir

Gerð árhlutareikninga í samræmi við alþjóðlega reikningsskilastaðla krefst þess að stjórnendur taki ákvarðanir, meti og gefi sér forsendur sem hafa áhrif á beitingu reikningsskilaaðferða og birtar fjárhæðir eigna, skulda, tekna og gjalda. Endanlegar niðurstöður kunna að vera frábrugðnar þessu mati.

## Skýringar, frh.:

### 5. Starfspáttayfirlit

| <b>Starfspættir 1.1.-30.6.2009</b>      | <b>Botnfiskur</b> | <b>Uppsjávarfiskur</b> | <b>Annað</b> | <b>Jöfnunarfærslur</b> | <b>Samtals</b> |
|---|-------------------|------------------------|--------------|------------------------|----------------|
| Seldar vörur .....                      | 41.560            | 11.989                 | 3.236        | ( 80)                  | 56.705         |
| Kostnaðarverð seldra vara .....         | ( 28.444)         | ( 11.703)              | ( 2.371)     | 80                     | ( 42.438)      |
| Vergur hagnaður .....                   | 13.116            | 286                    | 865          | 0                      | 14.267         |
| Útflutningskostnaður .....              |                   |                        |              |                        | ( 4.307)       |
| Annar rekstrarkostnaður .....           |                   |                        |              |                        | ( 2.331)       |
| <b>Rekstrarhagnaður</b> .....           |                   |                        |              |                        | 7.629          |
| Fjáreignatekjur og fjármagnsgjöld ..... |                   |                        |              |                        | 281            |
| Áhrif hlutdeildarféлага .....           |                   |                        |              |                        | ( 1.638)       |
| Hagnaður fyrir tekjuskatt .....         |                   |                        |              |                        | 6.272          |
| Tekjuskattur .....                      |                   |                        |              |                        | ( 254)         |
| <b>Hagnaður tímabilsins</b> .....       |                   |                        |              |                        | <u>6.018</u>   |

### Starfspættir 1.1.-30.6.2008

|   |           |           |          |       |               |
|---|-----------|-----------|----------|-------|---------------|
| Seldar vörur .....                      | 39.249    | 21.674    | 2.082    | ( 82) | 62.923        |
| Kostnaðarverð seldra vara .....         | ( 29.990) | ( 16.186) | ( 1.216) | 82    | ( 47.310)     |
| Vergur hagnaður .....                   | 9.259     | 5.488     | 866      | 0     | 15.613        |
| Útflutningskostnaður .....              |           |           |          |       | ( 4.692)      |
| Annar rekstrarkostnaður .....           |           |           |          |       | ( 3.112)      |
| <b>Rekstrarhagnaður</b> .....           |           |           |          |       | 7.809         |
| Fjáreignatekjur og fjármagnsgjöld ..... |           |           |          |       | ( 5.518)      |
| Áhrif hlutdeildarféлага .....           |           |           |          |       | ( 570)        |
| Hagnaður fyrir tekjuskatt .....         |           |           |          |       | 1.721         |
| Tekjuskattur .....                      |           |           |          |       | 9.085         |
| <b>Hagnaður tímabilsins</b> .....       |           |           |          |       | <u>10.806</u> |

### 6. Tekjuskattur

Tekjuskattur í rekstrarreikningi greinist þannig:

Frestaðir skattar:

|   |        |       |
|---|--------|-------|
| Uppruni og bakfærsla tímabundinna mismuna ..... | ( 254) | 9.085 |
|---|--------|-------|

Virkur tekjuskattur í rekstrarreikningi greinist þannig:

|   |          |        |           |        |
|---|----------|--------|-----------|--------|
| Hagnaður fyrir tekjuskatt                           |          | 6.272  |           | 1.721  |
| Tekjuskattur miðað við gildandi skatthlutfall ..... | 15,0%    | ( 941) | 15,0%     | ( 258) |
| Lækkun tekjuskattshlutfalls .....                   |          |        | -203,1%   | 3.495  |
| Áhrif gengismunar .....                             | ( 12,0%) | 751    | -347,7%   | 5.984  |
| Áhrif skatthlutfalla á erlendu skattsvæði .....     | 1,6%     | ( 101) | 1,3%      | ( 23)  |
| Aðrir liðir, ófrádráttarbærir .....                 | ( 0,6%)  | 37     | 6,6%      | ( 113) |
|   | 4,0%     | ( 254) | ( 144,9%) | 9.085  |

## Skýringar, frh.:

---

### 7. Eigið fé

Heildarhlutafé félagsins samkvæmt samþykktum þess er 1.706,6 millj. íslenskra króna, þar af námu eigin bréf 9,6 millj. íslenskra króna. Eitt atkvæði fylgir hverjum einnar krónu hlut í félaginu.

### 8. Kennitölur

| Helstu kennitölur samstæðunnar:                                  | 30.6.2009 | 31.12.2008 |
|--|-----------|------------|
| Veltufjárhlutfall - veltufjármunir/skammtímaskuldir .....        | 0,70      | 0,72       |
| Lausafjárhlutfall - kvikir veltufjármunir/skammtímaskuldir ..... | 0,47      | 0,42       |
| Eiginfjárhlutfall- eigið fé/heildarfjármagn .....                | 0,44      | 0,41       |